

GULLIVER S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social : 70, route d'Esch

L-1470 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 172.221

NUMERO 4914

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 30 DECEMBRE 2016

In the year two thousand sixteen, on the thirtieth of the month of December,

Before Us, Maître Roger ARRENSDORFF, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED:

Mr. Eryck REBBOUH, born on 29 April 1956 in Alger, Algeria, residing at 34 Saint John's wood road, 309 Pavillion apartments, NW8 7HB London, United Kingdom,

here represented by Claude FEYEREISEN, *Avocat à la Cour*, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal in London on 27 November 2016.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the party appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing party, represented as mentioned above, is the sole shareholder (the **Sole Shareholder**) of **GULLIVER S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 70, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number

B 172.221, incorporated by a deed of Maître Roger ARRENSDORFF, notary residing in Luxembourg, of 14 September 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2835, dated 22 November 2012, and whose articles of association (the **Articles**) have never been amended since that date (the **Company**);

II. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by one hundred twenty-five (125) shares in registered form with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, all subscribed and fully paid-up;

III. The Sole Shareholder, representing the entire share capital of the Company, having waived any notice requirement, the general meeting of the Sole Shareholder being regularly constituted, may validly deliberate on all the items of the following agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed beforehand:

- 1) Conversion of the existing one hundred twenty-five (125) shares into one hundred twenty-five (125) ordinary shares with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each (the **Ordinary Shares**);
- 2) Increase of the Company's share capital by an amount of five hundred and seventy-nine thousand six hundred euro (EUR 579,600.-) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) to five hundred and ninety-two thousand one hundred euro (EUR 592,100), by creation and issuance of six hundred and forty-four (644) new class A shares (the **Class A Shares**), six hundred and forty-four (644) new class B shares (the **Class B Shares**), six hundred and forty-four (644) new class C shares (the **Class C Shares**), six hundred and forty-four (644) new class D shares (the **Class D Shares**), six hundred and forty-four (644) new class E shares (the **Class E Shares**), six hundred and forty-four (644) new class F shares (the **Class F Shares**), six hundred and forty-four (644) new class G shares (the **Class G Shares**), six hundred and forty-four (644) new class H shares (the **Class H Shares**), and six hundred and forty-four (644) new class I shares (the **Class I Shares**) (the **Class I Shares** and together with the Class A Shares, the

Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares, the **New Shares**), with a par value of one hundred euro (EUR 100) each and amendments to the rights attached to the shares of the Company, and payment of an aggregate amount of share premium of four hundred euro (EUR 400);

- 3) Subscription for and full payment of the New Shares by way of a contribution in kind to be made by the Sole Shareholder, the surplus between the value of the said contribution in kind and the par value of the New Shares being transferred to the share premium account of the Company and stapled to such New Shares;
- 4) Restatement of article 5 of the articles of association of the Company (the **Articles**) so as to reflect the above resolutions;
- 5) Amendment of the Articles so as to insert a new article 5.6. establishing a share premium account, which shall be freely repaid at any time;
- 6) Amendment of article 6 of the Articles, so as to reflect the above resolutions and so as to adapt it further to the entry into effect of the law dated 10 August 2016 amending the law of 10 August 1915 on commercial companies (the **LSC Reform**);
- 7) Restatement of article 15 of the Articles so as to reflect the above resolutions;
- 8) Amendment to article 16 of the Articles so as to insert a new article 16.4. therein, regarding new rules in case of distribution of a liquidation surplus;
- 9) Restatement of the following articles of the Articles, further to the entry into effect of the LSC Reform: articles 2.1., 12, 13 and 14;
- 10) Amendment of the Articles so as to insert a new article 17 therein, further to the entry into effect of the LSC Reform, and;
- 11) Miscellaneous.

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to convert the existing one hundred twenty-five (125) shares of the Company into one hundred twenty-five (125) ordinary shares with a par value of one hundred euro (EUR 100) each (the **Ordinary Shares**).

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the Company's share capital by an amount of five hundred and seventy-nine thousand six hundred euro (EUR 579,600.-) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) to five hundred and ninety-two thousand one hundred euro (EUR 592,100.-), by creation and issuance of six hundred and forty-four (644) new Class A Shares, six hundred and forty-four (644) new Class B Shares, six hundred and forty-four (644) new Class C Shares, six hundred and forty-four (644) new Class D Shares, six hundred and forty-four (644) new Class E Shares, six hundred and forty-four (644) new Class F Shares, six hundred and forty-four (644) new Class G Shares, six hundred and forty-four (644) new Class H Shares, and six hundred and forty-four (644) new Class I Shares, with a par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, and subject to the payment of notably a share premium in the aggregate amount of four hundred euro (EUR 400.-). In the context of the issuance of such New Shares, the rights attached to the shares of the Company shall be amended, as set out in the following resolutions.

SUBSCRIPTION – PAYMENT

The Sole Shareholder decides to subscribe for the New Shares, and to fully pay them up at their par value of one hundred euro (EUR 100.-) each, having an aggregate value of five hundred and seventy-nine thousand six hundred (EUR 579,600.-), by contribution in kind of eight hundred (800) shares held by the Sole Shareholder in **Storetail Marketing Services**, a joint stock company (*société anonyme à conseil d'administration*) established and existing under the laws of France, having its registered office at 7 rue Pasteur, 92300 Levallois-Perret (France), and registered with the Trade and Companies Register of Nanterre under number 800 195 273, representing 8.2% of the issued and outstanding share capital of Storetail Marketing Services (the **Storetail Shares**).

The surplus between the value of the Storetail Shares contributed by the Sole Shareholder to the Company and the aggregate par value of the New Shares, being four hundred euro (EUR 400.-), shall be transferred to the share premium account of the Company.

Evidence of the value of the Storetail Shares

Proof of the existence and of the value of the Storetail Shares has been given by:

- a certificate from the manager of the Company dated 27 December 2016 confirming the aggregate value of the Storetail Shares in the amount of at least at five hundred and eighty thousand euro (EUR 580,000.-);
- a contribution declaration dated 27 November 2016 of the Sole Shareholder, attesting that it is the unrestricted owner of the Storetail Shares.

THIRD RESOLUTION

Pursuant to the above resolutions, the Sole Shareholder resolves to restate article 5 of the Articles, which henceforth shall be read as follows:

“5. CAPITAL

*5.1. The Company's corporate capital is fixed at five hundred and ninety-two thousand one hundred euro (EUR 592,100), divided into one hundred twenty-five (125) ordinary shares (the **Ordinary Shares**) and five thousand seven hundred and ninety-six (5,796) preferred shares (the **Preferred Shares**), all in registered form and with a par value of one hundred euro (EUR 100) each, all subscribed and fully paid up.*

*5.2. The Preferred Shares are divided into classes (the **Class(es)**), as follows:*

- (i) six hundred and forty-four (644)
Preferred Shares of class A (the **Class A Preferred Shares**);*
- (ii) six hundred and forty-four (644)
Preferred Shares of class B shares (the **Class B Preferred Shares**);*
- (iii) six hundred and forty-four (644)
Preferred Shares of class C shares (the*

Class C Preferred Shares);

- (iv) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class D shares (the **Class D Preferred Shares**);
- (v) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class E shares (the **Class E Preferred Shares**);
- (vi) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class F shares (the **Class F Preferred Shares**);
- (vii) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class G shares (the **Class G Preferred Shares**);
- (viii) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class H shares (the **Class H Preferred Shares**); and
- (ix) six hundred and forty-four (644) Preferred Shares of class I shares (the **Class I Preferred Shares**).

5.3. Any reference made hereinafter to the Preferred Shares shall be construed as the reference to the Class A Preferred Shares and/or the Class B Preferred Shares and/or the Class C Preferred Shares and/or the Class D Preferred Shares and/or the Class E Preferred Shares and/or the Class F Preferred Shares and/or the Class G Preferred Shares and/or the Class H Preferred Shares and/or the Class I Preferred Shares, depending on the context.

5.4. Any reference made hereinafter to the "Shares" shall be constructed as a reference to the Ordinary Shares and to the Preferred Shares.

5.5. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

Any share capital increase (i) shall be realized proportionally in each outstanding Class of Shares, and (ii) shall be translated into the holding, by each shareholder, of a proportionate part of each outstanding Class of Shares; (iii) any subdivision of a Class of Shares in new Classes of

Shares shall be translated into a proportional holding, by each shareholder, of the former Class of Shares in each new Class of Shares thus divided; and (iv) any combination or consolidation of Classes of Shares in a new Class of Shares shall be translated into a proportional holding, by each shareholder of the former Class of Shares, of the new Class of Shares thus consolidated."

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the Articles so as to insert therein a new article 5.6. on the share premium account, as follows:

"5.6. In addition to the corporate capital, there may be set up a share premium account, into which any premium paid on any share is transferred. The share premium contributed by the shareholder(s) should be freely available on all Classes of shares and any distribution of share premium could be made on any single Class of shares. The single manager, the board of managers or the general meeting of shareholders may decide to repay any existing share premium amount, at any time, on the basis of a statement of accounts prepared by the single manager or the board of managers not later than two months prior to the proposed repayment showing that a sufficient share premium amount is available."

FIFTH RESOLUTION

Pursuant to the above resolutions, and following the entry into effect of the LSC Reform, the Sole Shareholder resolves to amend article 6 of the Articles of the Company, which henceforth shall be read as follows:

"ARTICLE 6. SHARES

6.1. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence, if not fixed otherwise in these Articles.

6.2. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.3. Shares are freely transferable among shareholders or, if there is no more than one shareholder, to third parties.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting

of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

For all other matters, including notably the case of refusal by the general meeting of shareholders to consent to a transfer of shares, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.

6.4. A share register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests.

6.5. The Company may redeem its own shares, within the limits set forth by the Law.

6.6. The single manager, or as the case may be, the board of managers of the Company is authorised to cancel shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital reduction.

6.7. The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of Preferred Shares including by the cancellation of one or more entire Class(es) of Preferred Shares through the repurchase and cancellation of all the Preferred Shares in issue in such Class(es) of Preferred Shares. In the case of repurchases and cancellations of Class(es) of Preferred Shares, such cancellations and repurchases of Preferred Shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with Class I Preferred Shares).

6.8. In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a Class of Preferred Shares (in the order provided for above), such Class of Preferred Shares gives right to the holders thereof pro rata to their holding in such Class of Preferred Shares to the Available Amount (with the limitation however to the Total Cancellation Amount as determined by the general meeting of shareholders) and the holders of Class(es) of Preferred Shares of the repurchased and cancelled Class of Preferred Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Class(es) of Preferred Shares of the relevant Classes held by them and cancelled.

6.9. The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by

the single manager or as the case may be, the board of managers and approved by the general meeting of the shareholders on the basis of the relevant Interim Accounts.

6.10. Upon the repurchase and cancellation of the Preferred Shares of the relevant Class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

6.11. For the purpose of articles 6.7. to 6.10, the following definitions shall apply:

<p>Available Amount</p>	<p><i>Means the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the shareholders would have been entitled to dividend distributions according to these Articles, increased by (i) any freely distributable reserves (including for the avoidance of doubt, the share premium reserve) and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and the related legal reserve reduction, but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without, for the avoidance of doubt, any double counting) so that:</i></p> $AA = (NP + P + CR) - (L + LR)$ <p><i>Whereby:</i></p> <p><i>AA= Available Amount</i></p> <p><i>NP= net profits (including carried forward profits)</i></p> <p><i>P= any freely distributable reserves</i></p> <p><i>CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Preferred Shares to be cancelled</i></p> <p><i>L= losses (including carried forward losses)</i></p> <p><i>LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles.</i></p>
<p>Cancellation Value Per Share</p>	<p><i>Means the amount calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Preferred Shares in issue in the Class of Preferred Shares to be</i></p>

	<i>repurchased and cancelled.</i>
Interim Accounts	<i>Means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.</i>
Interim Accounts Date	<i>Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant Class of Preferred Shares.</i>
Total Cancellation Amount	<i>Means, for each of the Classes I, H, G, F, E, D, C, B and A, the Available Amount of the relevant Class of Preferred Shares at the time of its cancellation, unless otherwise resolved by the general meeting of shareholders in the manner provided for an amendment of the Articles provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount.”</i>

SIXTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to restate article 15 of the Articles of the Company, which henceforth shall be read as follows:

“ARTICLE 15. ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS – SHARE PREMIUM AND ASSIMILATED PREMIUMS

15.1. The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company’s nominal share capital.

15.2. Upon recommendation of the sole manager, or as the case may be, of the board of managers, the general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus in accordance with the Law and these Articles. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

15.3. In the event of a dividend distribution and to that extent that there are sufficient distributable funds and that the net profit has been allocated to the statutory reserve such as provided by article 15.1, dividend of the holders of shares shall be allocated and paid as follows:

- *an amount equal to zero point zero one percent (0.01%) of the*

nominal value of each Ordinary Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Ordinary Shares;

- *an amount equal to zero point twenty-five percent (0.25%) of the nominal value of each Class A Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class A Preferred shares;*
- *an amount equal to zero point thirty percent (0.30%) of the nominal value of each Class B Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class B Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point thirty-five percent (0.35%) of the nominal value of each Class C Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class C Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point forty percent (0.40%) of the nominal value of each Class D Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class D Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point forty-five percent (0.45%) of the nominal value of each Class E Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class E Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point fifty percent (0.50%) of the nominal value of each Class F Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class F Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point fifty-five percent (0.55%) of the nominal value of each Class G Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class G Preferred Shares ;*
- *an amount equal to zero point sixty percent (0.60%) of the nominal value of each Class H Preferred Share shall be distributed equally to all shareholders pro rata to their Class H Preferred Shares;*
- *an amount equal to zero point sixty-five percent (0.65%) of the nominal value of each Class I Preferred Share shall be*

distributed equally to all shareholders pro rata to their Class I Preferred Shares; and

- *the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of Preferred Shares of the last Class in the reverse alphabetical order (starting first with Class I Preferred Shares, then if no Class I Preferred Shares are in existence, Class H Preferred Shares and in such continuation).*

15.4. In the absence of a dividend distribution declared as payable, the amounts which could have been paid in case of dividend distribution in the proportion set forth in article 15.3, shall accumulate on each Class of Preferred Shares in the same proportion and shall be paid by the Company upon redemption of such Class of Preferred Shares.

15.5. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the manager or the board of managers;*
- (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;*
- (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the single manager, or as the case may be, the board of managers, at the latest two (2) months after the date of establishment of the statement of accounts mentioned in the present article under item (i) above;*
- (iv) the statutory auditor or the independent auditor, if any, has verified that the conditions listed in the present article under items (i) to (iii) above are met.*

15.6. Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholder(s) subject to the provisions of the Law and these Articles.”

SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend article 16 of the Articles of the

Company, so as to insert a new article 16.4., which henceforth shall be read as follows:

“16.4. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholder or, in the case of a plurality of shareholders, the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions in article 15.3.”

EIGHTH RESOLUTION

Following the entry into effect of the LSC Reform, the Sole Shareholder resolves to amend articles 2.1., 12, 13, and 14 of the Articles of the Company, which henceforth shall be read as follows:

*“**ARTICLE 2.1.** The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company, with such corporate body amending if necessary the Articles accordingly.”;*

"Article 12. POWERS AND VOTING RIGHTS

12.1. The single shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders.

12.2. Each shareholder has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3. Each shareholder may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of shareholders.

12.4. Shareholders may participate in any meeting by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other on a continuous basis, and allowing for their identification. At least one (1) shareholder or his proxy shall however be physically present at the registered office of the Company. In such case, the participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting, and such

meeting shall be deemed held at the registered office of the Company."

"Article 13. FORM - QUORUM - MAJORITY

13.1. Meetings shall be called by convening notice addressed by registered mail to the shareholders to their address appearing in the register of shareholders held by the Company, at least eight (8) days prior to the date of the meeting. If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

13.2. If there are not more than sixty (60) shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution (except in case of proposed amendments to these Articles), the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile. The resolutions shall become effective upon the approval of the majority provided for by the Articles for collective decisions.

13.3. The board of managers may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his obligations as described by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.

13.4. A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

13.5. In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 13.3 or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 13.4, such shareholders may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the quorum and majority conditions to be complied with at the general meetings of shareholders or to determine whether written resolutions have been validly adopted.

13.6. Save for more stringent provisions in these Articles or by the Law,

collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital. If such majority is not reached at the first meeting, or first written consultation eight (8) days after sending the text of the written resolution, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast (insofar as the written consultation is concerned: eight (8) days after sending again the text of the written resolution), regardless of the portion of capital then represented.

13.7. However, resolutions to alter the Articles, or to dissolve and liquidate the Company, or to change the nationality of the Company require the approval of the shareholders representing at least three quarters of the Company's share capital, and resolutions to increase the commitments of any of the shareholders of the Company may only be adopted unanimously by the shareholders."

"Article 14. ACCOUNTING YEAR - SUPERVISION AND AUDIT

14.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of January of each year and end on the thirty-first December of each year.

14.2. Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the board of managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

14.4. In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (commissaire(s)).

14.5. The statutory auditor(s) shall be appointed by the general meeting of shareholders, which shall determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed by the general meeting of shareholders at any time, without notice and with or without cause.

14.6. The institution of statutory auditor(s) is repealed in the case the Company gets its annual accounts controlled by an independent

auditor (réviseur d'entreprises), due to a legal obligation or due to a discretionary decision of the general meeting of shareholders."

NINTH RESOLUTION

Following the entry into effect of the LSC Reform, the Sole Shareholder resolves to insert a new article 17 in the Articles of the Company, which henceforth shall be read as follows:

"Article 17. CONFLICTS OF INTEREST

17.1. Save as otherwise provided by the Law, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction or vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

17.2. Where the Company comprises a single manager, transactions made between the Company and the manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the sole manager.

17.3. Where, by reason of a conflicting interest, the number of managers required in order to validly deliberate is not met, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

17.4. The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of managers or the sole manager relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions."

There being no further business, the meeting is closed.

EXPENSES

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the present shareholder resolutions are estimated at two thousand two hundred euro (EUR 2,200.-).

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states

herewith that on request of the proxy holder of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the same person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

WHEREOF, the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date first written above.

The document having been read to the proxyholder of the appearing person, who is known to the notary by his full name, civil status and residence, such proxyholder signed together with Us, the notary, the present deed.

SUIT LA TRADUCTION EN LANGUE FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille seize, le trentième jour du mois de décembre,

Par-devant Nous, Maître Roger ARRENSDORFF, notaire de résidence à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg,

A COMPARU :

M. Eryck REBBOUH, né le 29 avril 1956 à Alger, Algérie, résidant au 34 Saint John's wood road, 309 Pavillion apartments, NW8 7HB Londres, Royaume-Uni,

Ici représenté par Claude FEYEREISEN, Avocat à la Cour, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privée à Londres en date du 27 novembre 2016.

Laquelle procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes afin d'être enregistrée avec elles.

La partie comparante, représentée tel qu'indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

- I. La partie comparante, représentée tel qu'indiqué ci-dessus, est l'associé unique (l'**Associé Unique**) de **GULLIVER S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et régie en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis au 70, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172.221, constituée par un acte de Maître Roger

ARRENSDORFF, notaire de résidence à Luxembourg, daté du 14 septembre 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2835 du 22 novembre 2012, et dont les statuts (les **Statuts**) n'ont pas été modifiés depuis cette date (la **Société**);

II. Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales sous forme nominative d'une valeur de cent euros (EUR 100,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées;

III. L'Associé Unique représentant l'entière du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, l'assemblée générale de l'Associé Unique est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour suivant, dont l'Associé Unique a été dûment informé au préalable:

1) Conversion des douze mille cinq cents (12.500) parts sociales en cent vingt-cinq (125) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune (les **Parts Sociales Ordinaires**) ;

2) Augmentation du capital social de la Société d'un montant de cinq cent soixante-dix-neuf mille six cent euros (EUR 579.600,-) de façon à le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) à cinq cent quatre-vingt-douze mille cent euros (EUR 592.100,-), par la création et l'émission de six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe A (les **Parts Sociales de Classe A**), six cent quarante-quatre (644) parts sociales de classe B (les **Parts Sociales de Classe B**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe C (les **Parts Sociales de Classe C**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe D (les **Parts Sociales de Classe D**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe E (les **Parts Sociales de Classe E**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe F (les **Parts Sociales de Classe F**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe G (les **Parts**

- Sociales de Classe G**), six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe H (les **Parts Sociales de Classe H**), et six cent quarante-quatre (644) nouvelles parts sociales de classe I (les **Parts Sociales de Classe I**) (les **Parts Sociales de Classe I** et ensemble avec les Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales de Classe E, les Parts Sociales de Classe F, les Parts Sociales de Classe G, les Parts Sociales de Classe H, les **Nouvelles Parts Sociales**) d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, et modifications des droits attachés aux parts sociales de la Société, et paiement du montant total de prime d'émission de quatre cent euros (EUR 400,-) ;
- 3) Souscription et paiement intégral des Nouvelles Parts Sociales par un apport en nature à réaliser par l'Associé Unique, le surplus entre la valeur dudit apport en nature et la valeur nominale des Nouvelles Parts Sociales étant transféré au compte de prime d'émission de la Société et attaché à ces Nouvelles Parts Sociales ;
 - 4) Reformulation de l'article 5 des statuts de la Société (les **Statuts**) de manière à refléter les résolutions ci-dessus ;
 - 5) Modification des Statuts de façon à insérer un nouvel article 5.6. établissant un compte de prime d'émission, qui sera librement repayé à tout moment ;
 - 6) Modification de l'article 6 des Statuts, de manière à refléter les résolutions ci-dessus et à les adapter à l'entrée en vigueur de la loi du 10 août 2016 modifiant la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la **Réforme LSC**) ;
 - 7) Reformulation de l'article 15 des Statuts de manière à refléter les résolutions ci-dessus ;
 - 8) Modification de l'article 16 des Statuts de manière à insérer un nouvel article 16.4. relatif aux nouvelles règles en matière de distribution du boni de liquidation ;
 - 9) Reformulation des articles suivants des Statuts, suite à

l'entrée en vigueur de la Réforme LSC : articles 2.1., 12, 13 et 14 ;

- 10) Modification des Statuts de manière à insérer un nouvel article 17 suite à l'entrée en vigueur de la Réforme LSC ; et
- 11) Divers.

PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique décide de convertir les cent vingt-cinq (125) parts sociales existantes de la Société en cent vingt-cinq (125) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune (les **Parts Sociales Ordinaires**).

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de cinq cent soixante-dix-neuf mille six cent euros (EUR 579.600,-) de façon à le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) à cinq cent quatre-vingt-douze mille cent euros (EUR 592.100,-), par la création et l'émission de six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe A**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe B**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe C**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe D**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe E**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe F**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe G**, six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe H**, et six cent quarante-quatre (644) nouvelles **Parts Sociales de Classe I**, d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune, et sujet au paiement de notamment une prime d'émission d'un montant total de quatre cents euros (EUR 400). Dans le contexte de l'émission de telles Nouvelles Parts Sociales, les droits attachés aux parts sociales de la Société seront à amender, comme exposé dans les résolutions suivantes.

SOUSCRIPTION - PAIEMENT

L'Associé Unique décide de souscrire aux Nouvelles Parts Sociales, et de les payer intégralement à leur valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune, ayant une valeur totale de cinq cent soixante-dix-neuf mille six cent euros (EUR 579.600,-) par un apport en nature de huit cent (800) parts sociales détenues par l'Associé Unique dans **Storetail**

Marketing Services, une société anonyme à conseil d'administration constituée et régie en vertu des lois françaises, ayant son siège social au 7 rue Pasteur, 92300 Levallois-Perret (France), et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 800 195 273, représentant 8.2% du capital émis et restant de Storetail Marketing Services (les **Parts Sociales Storetail**).

Le surplus entre la valeur des Parts Sociales Storetail apportées par l'Associé Unique à la Société et la valeur nominale totale des Nouvelles Parts Sociales, étant de quatre cent euros (EUR 400,-), sera transféré sur le compte de prime d'émission de la Société.

Preuve de la valeur des Parts Sociales Storetail

Preuve de l'existence et de la valeur des Parts Sociales Storetail a été donnée par :

- un certificat de la gérance de la Société daté du 27 décembre 2016 confirmant la valeur totale des Parts Sociales Storetail d'un montant d'au moins cinq cent quatre-vingt-mille euros (EUR 580.000,-) ;
- une déclaration d'apport datée du 27 novembre 2016 de l'Associé Unique, attestant qu'il est le propriétaire sans restriction des Parts Sociales Storetail.

TROISIEME RESOLUTION

Conformément aux résolutions ci-dessus, l'Associé Unique décide de reformuler l'article 5 des Statuts, qui sera désormais lu comme suit :

« 5. CAPITAL

*5.1. Le capital social de la Société est fixé à cinq cent quatre-vingt-douze mille cent euros (EUR 592.100) représenté par cent vingt-cinq (125) parts sociales ordinaires (les **Parts Sociales Ordinaires**) et cinq mille sept cent quatre-vingt-seize (5.796) parts sociales préférentielles (les **Parts Préférentielles**), toutes sous forme nominative et d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.*

5.2. Les Parts Préférentielles se divisent en classes (la/les Classe(s)) comme suit :

- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe A (les **Parts Préférentielles de Classe A**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts*

*Préférentielles de classe B (les **Parts Préférentielles de Classe B**) ;*

- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe C (les **Parts Préférentielles de Classe C**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe D (les **Parts Préférentielles de Classe D**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe E (les **Parts Préférentielles de Classe E**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe F (les **Parts Préférentielles de Classe F**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe G (les **Parts Préférentielles de Classe G**) ;*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe H (les **Parts Préférentielles de Classe H**) ; et*
- *six cent quarante-quatre (644) Parts Préférentielles de classe I (les **Parts Préférentielles de Classe I**).*

5.3. Toute référence faite aux Parts Sociales Préférentielles ci-après devra être formulée en tant que référence aux Parts Préférentielles de Classe A et/ou Parts Préférentielles de Classe B et/ou Parts Préférentielles de Classe C et/ou Parts Préférentielles de Classe D et/ou Parts Préférentielles de Classe E et/ou Parts Préférentielles de Classe F et/ou Parts Préférentielles de Classe G et/ou Parts Préférentielles de Classe H et/ou Parts Préférentielles de Classe I, dépendant du contexte.

5.4. Toute référence faite aux « Parts Sociales » devra être formulée en tant que référence aux Parts Sociales Ordinaires et aux Parts Sociales Préférentielles.

5.5. Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit en une ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés, délibérant comme en matière de

modification des Statuts.

Toute augmentation de capital (i) sera réalisée proportionnellement dans chaque Classe de Parts sociales en circulation, et (ii) sera convertie en détention, par chaque associé, d'une part proportionnelle de chaque Classe de Parts Sociales en circulation ; (lii) toute subdivision d'une Classe de Parts Sociales dans de nouvelles Classes de Parts Sociales sera convertie en une détention proportionnelle, par chaque associé, de l'ancienne Classe de Parts Sociales dans chaque nouvelle Classe de Parts Sociales ainsi divisée ; et iv) toute combinaison ou regroupement de Classes de Parts Sociales en une nouvelle Classe de Parts Sociales sera convertie en une détention proportionnelle, par chaque associé de l'ancienne Classe de Parts Sociales, de la nouvelle Classe de Parts Sociales ainsi consolidée. »

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier les Statuts de manière à insérer un nouvel article 5.6. sur le compte de prime d'émission, qui aura la teneur suivante:

« 5.6. Outre le capital social, un compte de prime d'émission peut être établi, compte sur lequel chaque prime payée sur une part sociale sera transférée. La prime d'émission versée par l'/les associé(s) sera disponible comme une réserve librement distribuable sur toutes les Classes de parts sociales et chaque distribution de prime d'émission pourra être réalisée sur chaque Classe de parts sociales. Le gérant unique, le conseil de gérance ou l'assemblée générale des associés peut décider de rembourser tout montant de prime d'émission existant, à tout moment, sur base d'un état comptable préparé par le gérant unique ou le conseil de gérance pas plus tard que deux mois avant le remboursement proposé montrant qu'un montant de prime d'émission suffisant est disponible. »

CINQUIEME RESOLUTION

Conformément aux résolutions ci-dessus, et suite à l'entrée en vigueur de la Réforme LSC, l'Associé Unique décide de modifier l'article 6 des Statuts de la Société, qui sera désormais lu comme suit :

« ARTICLE 6. PARTS SOCIALES

6.1. *Chaque part sociale donne droit à son propriétaire à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre de parts sociales existantes, sauf disposition contraire prévue par les Statuts.*

6.2. *Envers la Société, les parts sociales de la Société sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire est admis par part sociale. Les copropriétaires indivis doivent nommer une seule personne qui les représente auprès de la Société.*

6.3. *Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés ou, en cas d'associé unique, à des tiers.*

En cas de pluralité d'associés, le transfert de parts sociales à des non-associés est soumis à l'agrément préalable donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois-quarts du capital social de la Société.

Un transfert de part sociale sera uniquement opposable envers la Société ou les tiers qu'après avoir été notifiée à, ou acceptée par, la Société conformément à l'article 1690 du code civil.

Pour toutes les autres questions, y compris notamment en cas de refus par l'assemblée générale des associés d'accorder un transfert de parts sociales, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.4. *Un registre des parts sociales sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé qui le demande.*

6.5. *La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales, le cas échéant dans les limites et aux conditions prévues par la Loi.*

6.6. *Le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance de la Société a le droit d'annuler les parts sociales auto-détenues et de procéder à la réduction de capital correspondante.*

6.7. *Le capital social de la Société pourra être réduit par l'annulation des Parts Sociales Préférentielles, en ce compris par l'annulation d'une, ou de plusieurs Classes entières de Parts Sociales Préférentielles, par le rachat et l'annulation de toutes les Parts Sociales Préférentielles qui ont été émises dans cette ou ces Classe(s). Dans le cas de rachats et d'annulations de Classe(s) des Parts Sociales Préférentielles, ces rachats et annulations des Parts Sociales Préférentielles devront être réalisés par ordre alphabétique inversé (en débutant par les Parts*

Sociales Préférentielles de Classe I).

6.8. Dans le cas d'une réduction du capital social par le biais du rachat et de l'annulation d'une Classe de Parts Sociales Préférentielles (dans l'ordre indiqué ci-dessus), cette Classe de Parts Sociales Préférentielles donnera droit à ses détenteurs, au prorata de leur détention dans cette Classe, à un Montant Disponible (toutefois dans les limites du Montant Total Annulé défini par l'assemblée générale des associés) et les détenteurs de la/des Classe(s) de Parts Sociales Préférentielles rachetées et annulées recevront de la Société un montant équivalent à la Valeur d'Annulation Par Part Sociale pour chaque Classe de Parts Sociales Préférentielles des Classes concernées détenues par eux et annulées.

6.9. Le Montant Total Annulé devra être un montant déterminé par le gérant unique ou, le cas échéant, le conseil de gérance et approuvé par l'assemblée générale des associés sur base des Comptes Intérimaires concernés.

6.10. Suite au rachat et à l'annulation des Parts Sociales Préférentielles d'une Classe concernée, la Valeur d'Annulation Par Part Sociale sera due et payable par la Société.

6.11. Dans le cadre des articles 6.7. à 6.10., les définitions suivantes s'appliquent :

Montant Disponible	<i>Signifie le montant total des profits nets de la Société (en ce compris les profits reportés) imputable à cette Classe de parts sociales dans la mesure où les associés auraient bénéficié d'un droit à une distribution de dividendes conformément aux Statuts, augmenté (i) des réserves librement distribuables (en ce compris, pour éviter tout doute, la réserve de prime d'émission) et (ii) le cas échéant des montants de la réduction du capital social et de la réduction de la partie de la réserve légale correspondant à la Classe de parts sociales à annuler, mais diminué par (i) toute perte (en ce compris les pertes reportées) et (ii) tout montant placé en réserve(s) conformément aux dispositions de la loi ou des Statuts, le tout tel que déterminé sur base des Comptes Intérimaires</i>
---------------------------	--

	<p>concernés (sans, pour éviter tout doute sur la question, double comptabilisation) de sorte que :</p> $AA = (NP+P+CR) - (L+LR)$ <p>Où :</p> <p>AA = Montant Disponible</p> <p>NP = profits nets (en ce compris les profits nets reportés)</p> <p>P = toute réserve librement distribuable</p> <p>CR = le montant de la réduction de capital et de la réduction de la réserve relative à la Classe des Parts Sociales Préférentielles à annuler</p> <p>L = pertes (en ce compris les pertes reportées)</p> <p>LR = toute somme à affecter à des réserves conformément aux dispositions de la loi ou des Statuts.</p>
Valeur d'Annulation Par Part Sociale	Signifie le montant calculé en divisant le Montant Total Annulé par le nombre de Parts Sociales préférentielles émises dans la Classe de Parts Sociales Préférentielles à racheter et à annuler.
Comptes Intérimaires	Signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernés.
Date des Comptes Intérimaires	Signifie la date ne précédant pas de plus de huit (8) jours la date de rachat et d'annulation de la Classe des Parts Sociales Préférentielles concernée.
Montant Total Annulé	Signifie, pour chacune des Classes I, H, G, F, E, D, C, B et A, le Montant Disponible de la Classe de Parts Sociales Préférentielles pertinente au moment de son annulation, à moins qu'il ne soit décidé autrement par l'assemblée générale des associés de la manière requise pour la modification des Statuts tenant toutefois compte du fait que le Montant Total Annulé ne devra jamais être plus élevé que le Montant Disponible. »

SIXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de reformuler l'article 15 des Statuts de la

Société, qui sera désormais lu comme suit :

« ARTICLE 15. AFFECTATION DES BENEFICES – DIVIDENDES INTERIMAIRES – PRIME D'EMISSION ET PRIMES ASSIMILEES

15.1. Les bénéfices bruts de la Société indiqués dans les comptes annuels, après déduction des dépenses générales, amortissement et frais représentent le bénéfice net. Un montant égal à cinq pour cent (5 %) du bénéfice net sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que celle-ci atteigne un montant égal à dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.

15.2. Sur recommandation du gérant unique ou, le cas échéant, du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés pourra décider discrétionnairement de l'affectation du surplus conformément à la Loi et aux Statuts. Elle pourra en particulier attribuer ce bénéfice au paiement d'un dividende ou l'attribuer à la réserve ou le reporter.

15.3. En cas de distribution de dividendes et dans la mesure où les fonds distribuables sont suffisants et que le bénéfice net a été affecté à la réserve légale tel que requis à l'article 15.1, les dividendes des détenteurs des parts sociales devront être alloués et payés de la façon suivante :

- un montant égal à zéro virgule zéro un pourcent (0,01 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Ordinaire devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Ordinaires ;
- un montant égal à zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe A devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe A ;
- un montant égal à zéro virgule trente pourcent (0,30 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe B devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe B ;
- un montant égal à zéro virgule trente-cinq pourcent (0,35 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe C devra être distribué en parts égales

à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe C ;

- *un montant égal à zéro virgule quarante pourcent (0,40 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe D devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe D ;*
- *un montant égal à zéro virgule quarante-cinq pourcent (0,45 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe E devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe E ;*
- *un montant égal à zéro virgule cinquante pourcent (0,50 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe F devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe F ;*
- *un montant égal à zéro virgule cinquante-cinq pourcent (0,55 %) de la valeur nominale de chaque Part Sociale Préférentielle de Classe G devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs Parts Sociales Préférentielles de Classe G ;*
- *un montant égal à zéro virgule soixante pourcent (0,60 %) de la valeur nominale de chaque part sociale de la Classe H devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs parts sociales de Classe H ;*
- *un montant égal à zéro virgule soixante pourcent (0,65 %) de la valeur nominale de chaque part sociale de la Classe I devra être distribué en parts égales à tous les associés au prorata de leurs parts sociales de Classe I ; et*
- *le solde du montant total distribué sera alloué dans son intégralité aux détenteurs des Parts Sociales Préférentielles de la dernière Classe par ordre alphabétique inversé (c'est-à-dire en premier lieu la Classe I de Parts Sociales Préférentielles, et si le cas échéant ces dernières sont inexistantes, la Classe H de Parts Sociales Préférentielles et ainsi de suite).*

15.4. En l'absence d'une distribution de dividende déclarée comme payable, les montants qui auraient pu être payés en cas de distribution

de dividende dans les proportions établies à l'article 15.3, seront accumulés sur chaque Classe de Parts Sociales Préférentielles dans les mêmes proportions et seront payés par la Société lors du rachat de cette Classe de Parts Sociales Préférentielles.

15.5. Des dividendes intérimaires pourront être distribués à tout moment dans les conditions suivantes :

- (i) un état comptable ou un inventaire ou un rapport est dressé par le gérant ou le conseil de gérance ;*
- (ii) il ressort de cet état comptable, inventaire ou rapport que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution ; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminué des pertes reportées et des sommes à allouer à la réserve légale ;*
- (iii) la décision de payer des dividendes intérimaires est prise par le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, au moins deux (2) mois après l'établissement de l'état comptable mentionné dans cet article sous le point (i) ci-dessus ;*
- (iv) le commissaire au compte ou le réviseur indépendant d'entreprises, le cas échéant, a vérifié que les conditions listées dans cet article sous les points (i) à (iii) ci-dessus sont respectées.*

15.6. Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée à l'/aux associé(s) sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts. »

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier l'article 16 des Statuts de la Société, de manière à insérer un nouvel article 16.4., qui sera désormais lu comme suit :

« 16.4. Le surplus résultant de la réalisation des actifs et le paiement de toutes les dettes de la Société sera payé à l'associé ou, en cas de pluralité d'associés, aux associés conformément à et de manière à atteindre globalement le même résultat économique que la distribution de dividendes déterminée par les règles de distribution

fixées à l'article 15.3. »

HUITIEME RESOLUTION

Suite à l'entrée en vigueur de la Réforme LSC, l'Associé Unique décide de modifier les articles 2.1., 12, 13, et 14 des Statuts de la Société, qui seront désormais lu comme suit :

*« **ARTICLE 2.1.** Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, cet organe modifiant si nécessaire les Statuts en conséquence. » ;*

*« **ARTICLE 12. POUVOIRS ET DROITS DE VOTE***

12.1. L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2. Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3. Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique une autre personne ou entité comme mandataire.

12.4. Les associés peuvent participer à toute assemblée par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler de manière continue, et permettant leur identification. Au moins un (1) associé ou son mandataire devra néanmoins être présent physiquement au siège social de la Société. Dans ce cas, la participation à l'assemblée par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à l'assemblée, et cette assemblée sera considérée comme étant tenue au siège social de la Société. »

*« **Art. 13. FORME - QUORUM - MAJORITÉ***

13.1. Les assemblées seront convoquées par un avis de convocation adressé par lettre recommandée aux associés à leur adresse figurant dans le registre des associés tenu par la Société au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée. Si tous les associés de la Société sont présents ou représentés lors d'une assemblée des associés de la

Société, et considèrent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée peut se tenir sans convocation préalable.

13.2. Lorsque le nombre d'associés n'excède pas soixante (60) associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire (excepté dans le cas où des modifications des Statuts sont proposées), dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou télécopie. Les résolutions entreront en vigueur dès l'approbation par la majorité prévue par les Statuts en ce qui concerne les décisions collectives.

13.3. Le conseil de gérance peut suspendre les droits de vote de tout associé manquant à ses obligations telles que prévues par les Statuts ou tout arrangement contractuel pertinent conclu par cet associé.

13.4. Un associé peut décider individuellement de ne pas exercer, temporairement ou définitivement, tous ou partie de ses droits de vote. L'associé qui y renonce est tenu par cette renonciation et la renonciation est obligatoire pour la Société après notification à celle-ci.

13.5. Dans le cas où les droits de vote d'un ou plusieurs associés sont suspendus conformément à l'article 13.3 ou dans le cas où un ou plusieurs associés ont renoncé à l'exercice de leurs droits de vote conformément à l'article 13.4, ces associés peuvent participer à toute assemblée générale de la Société mais les parts sociales qu'ils détiennent ne seront pas prises en compte pour déterminer le quorum et les conditions de majorité à respecter lors des assemblées générales des associés ou pour déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

13.6. Sauf dispositions plus strictes prévues par les Statuts ou par la Loi, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'a pas été atteinte à la

première assemblée, ou à la première consultation écrite huit (8) jours après envoi du texte de la résolution circulaire, les associés seront convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des suffrages exprimés (en ce qui concerne les consultations écrites : huit (8) jours après envoi du texte de la résolution circulaire), indépendamment de la portion du capital alors représenté.

13.7. Toutefois, les résolutions pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société, ou pour le changement de nationalité de la Société, seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société, et les résolutions pour l'augmentation des engagements de tout associé de la Société ne pourront être prises qu'à l'unanimité des associés. »

« ARTICLE 14. EXERCICE SOCIAL – SUPERVISION ET CONTRÔLE DES COMPTES

14.1. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de chaque année.

14.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3. Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

14.4. Dans le cas où et aussi longtemps que la Société est composée de plus de soixante (60) associés, les opérations de la Société seront supervisées par un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes.

14.5. Le(s) commissaire(s) aux comptes sera/seront nommé(s) par l'assemblée générale des associés qui déterminera leur nombre, rémunération et la durée de leur mandat. Le(s) commissaire(s) aux comptes en poste peut/peuvent être révoqué(s) par l'assemblée générale des associés à tout moment, sans préavis et avec ou sans motif.

14.6. L'institution du/des commissaire(s) aux comptes est supprimée dans le cas où les comptes annuels de la Société sont contrôlés par un

réviseur d'entreprises, en vertu d'une obligation légale ou en vertu d'une décision discrétionnaire de l'assemblée générale des associés. »

NEUVIEME RESOLUTION

Suite à l'entrée en vigueur de la Réforme LSC, l'Associé Unique décide d'insérer un nouvel article 17 aux Statuts de la Société, qui sera désormais lu comme suit :

« ARTICLE 17. CONFLITS D'INTERETS

17.1. Sauf disposition contraire de la Loi, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier incompatible avec les intérêts de la Société dans le cadre d'une transaction relevant de la compétence du conseil de gérance, doit informer le conseil de gérance d'un tel conflit d'intérêt et avoir sa déclaration consignée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance. Le gérant concerné ne peut pas prendre part aux discussions relatives à cette transaction ou exprimer son vote sur celle-ci. Tout conflit d'intérêt doit être signalé à la prochaine assemblée générale des associés avant que celle-ci ne prenne toute autre décision.

17.2. Lorsque la Société comprend un seul gérant, les transactions réalisées entre la Société et le gérant ayant un intérêt incompatible avec celui de la Société sont spécifiquement mentionnées dans la résolution du gérant unique.

17.3. Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêt, le nombre de gérants requis afin de délibérer valablement n'est pas atteint, le conseil de gérance peut décider de soumettre la décision sur ce point à l'assemblée générale des associés.

17.4. Les règles du conflit d'intérêt ne sont pas applicables lorsque la décision du conseil de gérance ou du gérant unique est liée à des opérations journalières réalisées dans des conditions normales. »

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

FRAIS

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison des présentes résolutions sont évalués approximativement à deux mille deux cents euros (EUR 2.200,-).

DECLARATION

Le notaire instrumentant, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, qui est connu du notaire instrumentant par son nom, état civil et résidence, ce mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé : FEYEREISEN, ARRENSDORFF

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 02 janvier 2017

Relation : 1LAC/2017/40

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur (signe) MOLLING

POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à des fins administratives

Luxembourg, le 19 janvier 2017